

TERNO real estate s.r.o.

**Konsolidovaná účtovná závierka zostavená podľa
Medzinárodných štandardov finančného
výkazníctva (IFRS) adoptovaných EU
v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve**

za rok končiaci

31. decembra 2018

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku hospodárenia

v EUR	Poznámky	Roky končiace sa	
		31.12.2018	31.12.2017
Tržby za predaj vlastných výrobkov, služieb a tovaru	18.1	137 626 978	148 302 309
Spotreba materiálu, tovaru a služieb	17.1	-122 250 452	-130 921 388
Mzdové náklady	17.2	-19 371 010	-19 900 809
Ostatné prevádzkové výnosy	18.2	527 298	270 073
Ostatné prevádzkové náklady	17.3	-2 775 211	-2 100 397
Odpisy nehmotného a hmotného majetku	4, 5	-6 115 925	-8 149 207
Strata z predaja dlhodobého majetku		-1 516 850	-298 758
VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI		-13 875 172	-12 798 177
Výnosové úroky		57 612	71 296
Nákladové úroky		-663 021	-615 337
Výnosy z krátkodobého finančného majetku - netto	9	93 886	92 614
Ostatné finančné náklady - netto	17.4	-234 275	-231 271
VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA Z FINANČNEJ ČINNOSTI		-745 798	-682 698
VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA PRED ZDANENÍM		-14 620 970	-13 480 875
Daň (splatná, odložená)	15	1 181 183	2 497 878
VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA OBDOBIE		-13 439 787	-10 982 997
- Prislúchajúci menšinovým vlastníkom		-39	-4
- Prislúchajúci materskej spoločnosti		-13 439 748	-10 982 993
KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA		-13 439 787	-10 982 997
- Prislúchajúci menšinovým vlastníkom		-39	-4
- Prislúchajúci materskej spoločnosti		-13 439 748	-10 982 993

Konsolidovaný výkaz o finančnej pozícii

v EUR

Stav k

	Pozn.	31.12.2018	31.12.2017
Dlhodobý majetok		46 568 800	49 768 413
Nehmotný majetok	5	6 841 420	8 265 908
Pozemky, budovy a zariadenia	4	39 562 842	41 321 259
Finančné investície		1	1
Pohľadávky z obchod. styku a ostatné pohľadávky	7	69 611	89 247
Časové rozlíšenie aktívne	10	94 926	91 998
Krátkodobý majetok		25 079 552	30 339 698
Zásoby	6	15 322 100	14 037 253
Pohľadávky z obchod. styku a ostatné pohľadávky	7	2 695 661	2 346 818
Poskytnuté pôžičky	7	-	151 151
Daň z príjmov	15	1 275	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	8	5 055 016	4 394 146
Krátkodobý finančný majetok	9	1 564 519	9 000 000
Časové rozlíšenie aktívne	10	440 981	410 330
MAJETOK SPOLU		71 648 352	80 108 111
Vlastné imanie	11	35 244 441	39 584 228
Základné imanie		68 305 000	59 205 000
Kapitálové fondy		863 813	863 813
Výsledok hospodárenia minulých rokov		-20 485 331	-9 502 338
Výsledok hospodárenia bežného roku		-13 439 748	-10 982 993
Vlastné imanie pripadajúce na materskú účtovnú jednotku		35 243 734	39 583 482
Menšinové podiely		707	746
Dlhodobé záväzky		621 501	1 822 295
Dlhodobé rezervy	12	275 554	275 554
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	13	257 127	264 507
Časové rozlíšenie pasívne	16	88 820	89 247
Odložený daňový záväzok	15	-	1 192 987
Krátkodobé záväzky		35 782 410	38 701 588
Krátkodobé rezervy	12	1 227 929	1 416 001
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	13	20 734 069	23 395 148
Prijaté pôžičky	14	13 656 256	13 656 256
Daň z príjmov	15	-	331
Časové rozlíšenie pasívne	16	164 156	233 852
SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY		71 648 352	80 108 111

Konsolidovaný výkaz o zmenách vo vlastnom imaní
v EUR

	Základné imanie	Kapitálové fondy	Výsledok hospodárenia minulých rokov	Výsledok hospodárenia bežného roku	Podiel menšinových vlastníkov	Celkom
Stav k 1.1.2017	59 205 000	863 813	-902 682	- 4 905 911	-	54 260 220
Prevod zisku z roku 2016	-	-	-4 905 911	4 905 911	-	-
Zvýšenie z titulu založenia dcérskej spoločnosti	-	-	-	-	750	750
Účtovanie o odl. daňovom záväzku prvý krát	-	-	-3 693 745	-	-	-3 693 745
Výsledok hospodárenia	-	-	-	-10 982 993	-4	-10 982 997
Stav k 31.12.2017	59 205 000	863 813	-9 502 338	-10 982 993	746	39 584 228
Prevod zisku z roku 2017	-	-	-10 982 993	10 982 993	-	-
Zvýšenie ZI	9 100 000	-	-	-	-	9 100 000
Výsledok hospodárenia	-	-	-	-13 439 748	-39	-13 439 787
Stav k 31.12.2018	68 305 000	863 813	-20 485 331	-13 439 748	707	35 244 441

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

v EUR

Roky končiace sa

Prevádzková činnosť**31.12.2018 31.12.2017****Zisk pred zdanením****-14 620 970 -13 480 875**

Odpisy a amortizácia

6 115 925 8 149 207

Úrokový náklad

663 021 615 337

Úrokový výnos

- 57 612 -71 296

(Zisk)/strata z predaja majetku

1 516 851 298 758

Zmena stavu rezerv

-188 072 -531 551

Zmena stavu opravných položiek

-156 047 271 986

**Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred zmenami
pracovného kapitálu****-6 726 904 -4 748 434**

Zmena stavu pohľadávok

-293 637 15 806

Zmena stavu zásob

-1 164 370 -1 751 644

Zmena stavu časového rozlíšenia

-100 347 -11 105

Zmena stavu záväzkov

-5 516 513 1 819 634

Peňažné toky z prevádzkovej činnosti**-13 801 771 -4 675 743**

Prijaté úroky

57 612 145 966

Platené úroky

-625 000 -459 081

Platená a prijatá daň z príjmov

-1 605 -4 155

Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto**-14 370 764 -4 993 013****Investičná činnosť**

Obstaranie budov, stavieb, strojov a zariadení

-4 818 698 -3 676 015

Tržby z predaja majetku

3 314 851 526 825

Príjmy súvisiace s kúpou podniku

- 10 900 000

Finančné investičné podielové CP

- -4 250

Peňažné toky z investičnej činnosti, netto**-1 503 847 7 746 560****Finančná činnosť**

Príjmy zo zvýšenia ZI

9 100 000 -

Čerpanie prijatých úverov a pôžičiek

- 13 500 000

Splátky prijatých úverov a pôžičiek

- -8 000 000

Peňažné toky použité vo finančnej činnosti, netto**9 100 000 5 500 000****Zníženie/zvýšenie peňazí a peň. ekvivalentov, netto****-6 774 611 8 253 547**

Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka

13 394 146 5 140 599

Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka**6 619 535 13 394 146**

1. Všeobecné informácie**1.1. Základné údaje o spoločnosti**

TERNO real estate s.r.o. (spoločnosť) je spoločnosťou s ručením obmedzeným, ktorá bola zaregistrovaná v Slovenskej republike 31. októbra 2015 s dátumom založenia 12. októbra 2015. Sídlo spoločnosti je na adrese Bratská 3, 851 01 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 50 020 188, DIČ: 2120151011.

K dátumu účtovnej závierky jediným spoločníkom spoločnosti je SANDBERG INVESTMENT FUND SICAV Plc. so sídlom v TG Complex, Suite 2, Level 3, Brewery Street, Mriehel, Brikirkara, Maltská republika.

Štatutárny orgán spoločnosti tvoria pán Mgr. František Paller, Stanislav Čajka a Ing. Maroš Straka.

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti je kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) alebo iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod) v oblasti potravín. Do portfólia spoločnosti patria predajne Terno, Kraj, a Moja Samoška.

1.2. Základné údaje o skupine

Skupinu tvorili ku koncu účtovného obdobia nasledovné spoločnosti:

Názov a sídlo podniku	Vplyv	Podiel na základnom imaní	Hlasovacie práva	Metóda konsolidácie
TERNO real estate s.r.o.	Materský podnik			úplná
Petržalská tržnica s. r. o.	Rozhodujúci	99,99%	99,99%	úplná

Dcérsku spoločnosť konsolidovanú úplnou metódou je schopná spoločnosť ovplyvňovať rozhodujúcim spôsobom prostredníctvom ňou menovaných členov štatutárnych orgánov.

1.3. Zamestnanci

V priebehu roka 2018 skupina zamestnávala v priemere 1 141 zamestnancov, z toho 7 zamestnancov na manažérskych pozíciách (2017: priemerný počet zamestnancov: 1 282, z toho 8 zamestnancov na manažérskych pozíciách).

1.4. Neobmedzené ručenie

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnej obchodnej spoločnosti.

1.5. Schválenie audítora

Valné zhromaždenie spoločnosti menovalo audítora účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2018 dňa 20. júla 2018.

2. Významné účtovné zásady

Vyhlásenie o zhode

Táto účtovná závierka je koncoročnou konsolidovanou účtovnou závierkou spoločnosti TERNO real estate s.r.o.. Táto účtovná závierka bola zostavená za účtovné obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“) v podobe, v ktorej ich prijala Európska únia („EÚ“) a v súlade so zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších úprav.

Prechod na IFRS

Spoločnosť prvýkrát aplikovala IFRS v konsolidovanej účtovnej závierke za rok končiaci sa 31.12.2018, pričom dátum prechodu na IFRS je 1.1.2018. Aplikované účtovné zásady podľa IFRS sa neodlišujú od slovenských účtovných štandardov, preto nevznikli žiadne rozdiely, ktoré by mali vplyv na vlastné imanie a čistý zisk spoločnosti.

Východiská zostavenia účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu, že spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

Funkčná mena a transakcie v cudzích menách

Funkčná mena jednotlivých spoločností a mena pre prezentovanie výsledkov skupiny je stanovená EUR, pričom všetky čiastky boli matematicky zaokrúhlené na celé eurá.

Transakcie vyjadrené v cudzích menách sú prepočítané na eurá (EUR) podľa kurzu platného v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia transakcie. Peňažné aktíva a pasíva vyjadrené v cudzích menách sú prepočítané podľa kurzu platného v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Všetky kurzové rozdiely sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v účtovnom období, v ktorom vznikli. Kurzové zisky a straty sú zaúčtované do finančných nákladov alebo výnosov.

Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene po odpočítaní oprávok a opravných položiek (strata zo znehodnotenia). Obstarávacia cena obsahuje všetky náklady, ktoré priamo súvisia s uvedením položky majetku do prevádzky podľa plánovaného účelu. Dlhodobý hmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou sa oceňuje vlastnými nákladmi, ktoré zahŕňajú náklady na materiál, priame mzdy a režijné náklady priamo súvisiace s výrobou dlhodobého hmotného majetku, ktoré spoločnosti vznikli do momentu uvedenia príslušnej položky majetku do prevádzky. Súčasťou ocenenia dlhodobého hmotného majetku nie sú úroky z úverov, ktoré vznikli do momentu uvedenia dlhodobého majetku do používania.

Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje rovnomerne počas celej predpokladanej doby životnosti:

Budovy a stavby	40 rokov
Stroje, prístroje, zariadenia	8-12 rokov
Dopravné prostriedky	4 roky
Drobný dlhodobý hmotný majetok (<1 700EUR)	2-4 roky

Odpisovať sa začína prvým dňom zaradenia dlhodobého hmotného majetku do používania. Pozemky a nedokončené investície sa neodpisujú. Ak niektoré významné súčasti hmotného majetku majú rozdielne doby životnosti, účtujú sa a odpisujú sa ako samostatné položky.

Zisk, resp. strata z predaja resp. vyradenia položky dlhodobého hmotného majetku sa určuje ako rozdiel medzi výnosmi z predaja a účtovnou hodnotou majetku a vykazuje sa vo výkaze ziskov a strát.

Dlhodobý nehmotný majetok

Samostatne obstaraný dlhodobý nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene, po odpočítaní oprávok a opravných položiek na znehodnotenie. Dlhodobý nehmotný majetok sa odpisuje rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti:

Goodwill	7 rokov
Softvér a oceneľné práva	4 roky
Drobný dlhodobý nehmotný majetok (<2 400 EUR)	jednorazovo

Odhadovaná doba životnosti a spôsob odpisovania sa na konci každého účtovného obdobia prehodnocujú, pričom vplyv zmien odhadov sa zohľadňuje v nasledujúcom účtovnom období.

Investície do dcérskych spoločností

Dlhodobý finančný majetok sa prvotne oceňuje obstarávacou cenou. Obstarávacia cena predstavuje cenu, za ktorú sa majetok obstaral a náklady súvisiace s jeho obstaraním (poplatky a provízie maklérom, poradcom, burzám).

Spoločnosť pri následnom precenení k dátumu účtovnej závierky používa nákladovú metódu. Metóda vlastného imania sa používa iba pre potrebu výpočtu opravnej položky k týmto investíciám.

Krátkodobý finančný majetok

Krátkodobý finančný majetok sa prvotne oceňuje reálnou hodnotu poskytnutého protiplnenia upravenou o transakčné náklady. Krátkodobý finančný majetok spoločnosti predstavujú zmenky a investície do podielových fondov. Uvedený finančný majetok sa následne oceňuje reálnou hodnotou s vplyvom na výsledok hospodárenia. Reálna hodnota predstavuje trhovú cenu na aktívnom trhu pre identické aktíva ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Ostatné finančné nástroje

Finančný majetok a finančné záväzky sa vykazujú v súvahe spoločnosti, keď sa spoločnosť stane účastníkom zmluvných dohôd o finančných nástrojoch.

Finančné aktíva a finančné záväzky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou prijatého/poskytnutého protiplnenia upravenou o transakčné náklady.

Spoločnosť eviduje ostatné finančné nástroje v podobe poskytnutých a prijatých úverov, pohľadávok z obchodného styku, ostatných pohľadávok, záväzkov z obchodného styku, ostatných záväzkov a pod. Uvedené finančné nástroje sú následne ocenené v amortizovaných nákladoch pri použití efektívnej úrokovej metódy, v prípade finančných aktív znížené o príslušné znehodnotenie. Finančné aktíva sa považujú za znehodnotené, ak existuje opodstatnený predpoklad, že dôsledkom udalostí vzniknutých po prvotnom ocenení sú odhadované budúce peňažné príjmy negatívne ovplyvnené.

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty v súvahe sú definované ako peniaze a ceniny v pokladni a vklady bez výpovednej lehoty a oceňujú sa menovitou hodnotou.

Pre účely výkazu peňažných tokov - peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peniaze a peňažné ekvivalenty a krátkodobý finančný majetok tak, ako sú definované vyššie

Zásoby

Zásoby sú ocenené obstarávacou cenou alebo čistou realizačnou cenou, podľa toho, ktorá z týchto hodnôt je najnižšia. Obstarávacía cena zahŕňa cenu, za ktorú sa zásoby obstarali a náklady súvisiace s obstaraním (clo, preprava, poistné, provízie a pod.). Čistá realizačná hodnota je odhadovaná predajná cena po odpočítaní odhadovaných nákladov na dokončenie a predaj.

Pri úbytku rovnakého druhu zásob sa používa metóda váženého aritmetického priemeru.

Zníženie hodnoty zásob sa zohľadňuje vytvorením opravnej položky.

Znehodnotenie majetku

V súlade s požiadavkami IAS 36 sa ku dňu zostavenia účtovnej závierky posudzuje, či existujú faktory, ktoré by naznačovali, že realizovateľná hodnota budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku spoločnosti je nižšia ako ich účtovná hodnota. V prípade zistenia takýchto faktorov sa odhadne realizovateľná hodnota budov, stavieb, strojov a zariadení ako ich čistá predajná hodnota alebo súčasná hodnota z nich plynúcich budúcich peňažných tokov v používaní, podľa toho ktorá je vyššia. Každá takto odhadnutá strata zo zníženia hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení sa účtuje v plnej výške vo výkaze ziskov a strát v období, v ktorom zníženie hodnoty nastalo. Diskontné sadzby použité pri výpočte súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov vychádzajú z pozície spoločnosti v ekonomickom prostredí Slovenskej republiky ku dňu zostavenia súvahy.

Rezervy

Rezervy sa účtujú vtedy, keď má spoločnosť aktuálny záväzok (zákonný alebo mimozmluvný) v dôsledku minulej udalosti a súčasne je pravdepodobné, že na uhradenie záväzku bude potrebný odliv zdrojov predstavujúcich ekonomický prospech a výška záväzku sa dá spoľahlivo odhadnúť. Vedenie spoločnosti na základe svojho najlepšieho odhadu určuje výšku rezervy na náklady potrebné na vyrovnanie záväzku k dátumu účtovnej závierky. Ak je vplyv tejto sumy významný, určí sa výška rezervy diskontovaním očakávaných budúcich peňažných tokov diskontnou sadzbou pred zdanením, ktorá odráža aktuálne trhové ocenenie časovej hodnoty peňazí a ak je to potrebné, špecifické riziko spojené s daným záväzkom. Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa posudzuje ich výška a odôvodnenosť.

Účty časového rozlíšenia

Spoločnosť odhaduje výšku výnosov a nákladov, ktoré neboli vyfakturované k dátumu účtovnej závierky. Uvedené položky sa zaznamenávajú v účtovníctve a vykážu sa v účtovných výkazoch v tom období, s ktorým časovo a vecne súvisia.

Záväzky zo zamestnaneckých požitkov

Platy, mzdy, príspevky do dôchodkových a poisťovních fondov, platená ročná dovolenka a platená zdravotná dovolenka, bonusy a ostatné nepeňažné požitky (napr. zdravotná starostlivosť) sa účtujú v účtovnom období, s ktorým vecne a časovo súvisia.

Kapitálové fondy

Kapitálové fondy tvorí zákonný rezervný fond, ktorý bol vytvorený v súlade so slovenskou legislatívou na pokrytie potenciálnych strát v budúcnosti a je nedistribuvateľný. Zákonný rezervný fond sa nesmie rozdeliť medzi spoločníkov. Je určený na krytie budúcich strát z podnikania a na zvýšenie základného imania v súlade s platnou legislatívou.

Operatívny prenájom

Majetok prenájatý na základe operatívneho prenájmu vykazuje ako svoj majetok jeho vlastník, nie nájomca. Prenájom majetku formou operatívneho leasingu sa účtuje do výnosov na strane prenajímateľa a do nákladov na strane nájomcu priebežne počas doby trvania lízingovej zmluvy.

Vykazovanie výnosov

Výnosy z predaja tovaru, za poskytnuté služby a vlastné výkony sa vykazujú v hodnote protiplnenia vtedy, keď na kupujúceho prešli všetky významné riziká a výhody vlastníctva, pričom neexistujú žiadne významné neistoty v súvislosti s inkasom protiplnenia, nákladmi vynaloženými v súvislosti s transakciou a možnými reklamáciami, resp. vrátením tovaru. Výnosy sa vykazujú po odpočte daní a zliav.

Prechod rizík a výhod vlastníctva na kupujúceho sa uskutočňuje pri kúpe tovaru jednorazovo a pri poskytovaní služieb a operatívnom prenájme v priebehu určitého časového obdobia. Pri časovom nesúlade medzi prechodom vlastníctva na kupujúceho a poskytnutím protiplnenia spoločnosť účtuje o príslušnom časovom rozlíšení vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

Výnosové úroky sa časovo rozlišujú s odkazom na neuhradenú istinu pomocou metódy efektívnej úrokovej miery. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje predpokladanú výšku budúcich peňažných tokov počas predpokladanej ekonomickej životnosti finančného majetku na jeho čistú účtovnú hodnotu.

Daň z príjmu

Daň z príjmu za príslušné účtovné obdobie sa skladá zo splatnej a odloženej dane.

Splatná daň z príjmu

Splatné daňové pohľadávky a záväzky sa oceňujú v očakávanej výške ich úhrady daňovému úradu resp. prijatej sumy od daňového úradu. Na ich výpočet sa používajú daňové sadzby a daňové zákony, ktoré sú uzákonené alebo substantívne uzákonené k súvahovému dňu.

Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov sa účtuje zo všetkých dočasných rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou aktív a pasív existujúcich k dátumu účtovnej závierky súvahovou metódou. Odložená daň z príjmov predstavuje zmenu stavu odložených daňových pohľadávok a záväzkov počas roka s výnimkou odloženej dane súvisiacej s položkami, ktoré sa účtujú priamo do vlastného imania. Zmeny, ktoré vyplývajú z novelizácií a úprav daňovej legislatívy a sadzieb dane sa vykazujú vtedy, keď nové daňové zákony, resp. sadzby nadobudnú platnosť.

Odložené daňové záväzky sa vykazujú zo všetkých zdaniteľných dočasných rozdielov.

Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú zo všetkých odpočítateľných dočasných rozdielov iba ak je pravdepodobné, že vznikne dostatočný zdaniteľný zisk, voči ktorému bude možné uplatniť výhody dočasných odpočítateľných rozdielov.

Účtovná hodnota odložených daňových pohľadávok sa posudzuje vždy k dátumu zostavenia finančných výkazov a znižuje sa, ak už nie je pravdepodobné, že vzniknú zdaniteľné príjmy, ktoré by postačovali na uplatnenie odloženej daňovej pohľadávky, či už celej alebo jej časti.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa oceňujú pomocou daňovej sadzby, o ktorej sa predpokladá, že bude platiť v čase realizácie pohľadávky, resp. zúčtovania záväzku na základe daňových sadzieb a daňových zákonov platných, resp. uzákonených do dátumu zostavenia účtovnej závierky.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa kompenzujú, ak existuje právny nárok na zúčtovanie splatných daňových pohľadávok so splatnými daňovými záväzkami a ak súvisia s daňou z príjmov vyrubenou tým istým daňovým úradom, pričom spoločnosť má v úmysle vyrovnať svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky na netto báze.

Štandardy IFRS adaptované spoločnosťou v priebehu účtovného obdobia

Spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a na účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2018. Výsledkom prijatia týchto nových a revidovaných štandardov a interpretácií neboli žiadne zmeny v účtovných postupoch spoločnosti.

V bežnom účtovnom období nadobudli účinnosť tieto štandardy a interpretácie, ktoré vydal Výbor pre interpretáciu medzinárodného finančného výkazníctva pri IASB:

IFRS 9 – Finančné nástroje

Štandard zaviedol nové požiadavky na

- 1) Klasifikáciu a oceňovanie finančných aktív a finančných záväzkov
- 2) Zníženie hodnoty finančných aktív
- 3) Vykazovanie zabezpečení (general hedge accounting)

IFRS 15 – Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

Štandard zaviedol 5-krokový prístup na vykazovanie výnosov:

- 1) Identifikovanie zmluvy (zmlúv) so zákazníkom
- 2) Identifikovanie povinnosti plnenia v zmluve
- 3) Určenie transakčnej ceny
- 4) Priradenie transakčnej ceny k jednotlivým povinnostiam plnenia
- 5) Vykázanie výnosov+ v čase, keď účtovná jednotka splní svoje zmluvné povinnosti plnenia

Zmeny IFRS 2 – Odmeňovanie podielom na spoločnosti

Zmena prináša objasnenie určenia reálnej hodnoty a modifikácií odmien pre zamestnancov platených peňažne (cash-settled) a platených podielmi v spoločnosti (equity settled).

Zmeny IAS 40 – Investície do nehnuteľností

Zmena prináša objasnenie podmienok transferu investičného majetku z dôvodu zmeny účelu použitia.

Zmeny IAS 28 – Investície do pridružených podnikov

Zmena prináša objasnenie možnosti organizácie rizikového kapitálu oceniť investície v pridružených a spoločných podnikoch metódou FVTPL (fair value through the statement of profit or loss).

IFRIC 22 – Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie

Interpretácia sa zaoberá určením dátumu transakcie pre účely určenia výmenného kurzu, ktorý sa má použiť pri prvotnom vykázaní majetku, nákladov alebo výnosov, ak bola protihodnota za túto položku zaplatená alebo prijatá vopred v cudzej mene.

Spoločnosť neaplikovala nasledujúce nové a novelizované IFRS, ktoré boli zverejnené, ale zatiaľ neúčinné, alebo dobrovoľne aplikovateľné:

IFRS 16 – Lízing**IFRS 17 – Poistné zmluvy****Zmeny IFRS 9 – Predplatné features so zápornou kompenzáciou****Zmeny IAS 28 – Dlhodobé záujmy v pridružených a spoločných podnikov****Každoročné zlepšenie IFRS, cyklus 2015 - 2017 – IFRS3, IFRS 11, IAS 12, IAS 23****Zmeny IAS 19 – Zmeny plánu, obmedzenia alebo vyrovnania****Zmeny IFRS 10 a IAS 28 – Predaj alebo vklad aktív medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom****IFRIC 23 – Neistota v oblasti zdaňovania príjmov****3. Významné neistoty súvisiace s účtovnými odhadmi a kritické úsudky pri aplikovaní účtovných pravidiel****3.1. Významné neistoty súvisiace s účtovnými odhadmi**

Pri vypracovaní účtovnej závierky v súlade s IFRS sa od vedenia spoločnosti vyžaduje, aby urobilo odhady a stanovilo predpoklady, ktoré majú vplyv na niektoré čiastky vykázané v účtovnej závierke a v poznámkach k účtovnej závierke. Môže sa stať, že skutočné výsledky sa budú odlišovať od odhadovaných. Rozdiely medzi odhadovanými a skutočnými výsledkami môžu mať významný vplyv na túto účtovnú závierku.

Významné účtovné odhady a hlavné príčiny neistoty odhadov

Pri uplatňovaní účtovných postupov spoločnosti spoločnosť použila nasledujúce odhady a hlavné predpoklady týkajúce sa budúcnosti a ostatné hlavné príčiny neurčitosti odhadov k dátumu súvahy, ktoré predstavujú značné riziko potreby významnej úpravy zostatkových hodnôt majetku a záväzkov v priebehu nasledujúceho finančného roka alebo majú významný vplyv na sumy uvedené vo finančných výkazoch.

Dlhodobý hmotný majetok (doba životnosti a zníženie hodnoty)

Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje podľa odhadovanej doby životnosti. Ekonomická životnosť dlhodobého hmotného majetku sa odhaduje na základe jeho bežného použitia, prevádzkových podmienok a technológií. Existujú neistoty týkajúce sa budúcich ekonomických podmienok, zmien technológií a podnikateľského

prostredia v odvetví, ktoré môžu prípadne vyústiť do budúcich možných úprav odhadovanej životnosti majetku, ktoré môžu významne zmeniť vykazovanú finančnú situáciu, vlastné imanie a zisk.

Opravná položka k zásobám

Spoločnosť vytvára opravnú položku k zásobám, ktorá odráža odhadovanú stratu zo zastaraných a poškodených zásob a zo zníženia trhovej hodnoty zásob. Pri určovaní výšky opravnej položky k zásobám vedenie spoločnosti používa informácie o vekovej štruktúre zásob a ich očakávanom budúcom použití ako aj na údaje o likvidácii takýchto zásob z minulosti a tiež údaj o trhových hodnotách hotových výrobkov.

Opravná položka k pohľadávkam

Spoločnosť vytvára opravnú položku k pohľadávkam, ktorá odráža časť pohľadávok, ktorú spoločnosť odhaduje, že nebude schopná inkasovať od svojich zákazníkov. Pri určovaní výšky opravnej položky k pohľadávkam vedenie spoločnosti používa informácie o vekovej štruktúre pohľadávok v kombinácii s individuálnym posúdením jednotlivých zákazníkov.

Podnikové kombinácie a alokácia obstarávacej ceny akvizície

Identifikovateľný majetok, záväzky a podmienené záväzky obstarávanej spoločnosti alebo časti podniku sú vykazované a oceňované v ich reálnej hodnote ku dňu akvizície. Alokácia obstarávacej ceny akvizície pre jednotlivé položky obstaraného čistého majetku pre potreby finančného vykazovania je realizovaná s pomocou profesionálnych poradcov alebo na základe posúdenia manažmentu.

Analýza ocenenia je založená na historických informáciách a očakávaných faktoch, ktoré sú k dispozícii ku dňu podnikovej kombinácie. Akékoľvek očakávané fakty, ktoré môžu mať vplyv na reálnu hodnotu obstaraného majetku, sú založené na očakávaniach manažmentu ohľadom vývoja v konkurenčnom a ekonomickom prostredí, ktoré v tom čase existovali.

Výsledky analýzy ocenenia sú použité aj pre určenie doby odpisovania a amortizácie hodnôt priradených k špecifickým položkám dlhodobého hmotného a nehmotného majetku.

Testovanie zníženia hodnoty

V deň akvizície je obstarný goodwill priradený jednotlivým jednotkám generujúcim peňažné prostriedky (angl. cash-generating unit, „CGU“), pre ktoré sa očakáva, že budú vytvárať ekonomický úžitok zo synergických efektov vznikajúcich pri podnikových kombináciách.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, spoločnosť posudzuje, či nedošlo k zníženiu hodnoty goodwillu. V prípade, že nie je zistený indikátor možného zníženia hodnoty, spoločnosť testuje goodwill vykázaný pri podnikovej kombinácii počas bežného účtovného obdobia a goodwill vykázaný už v minulých obdobiach, na možné zníženie hodnoty raz ročne k 31. decembru, teda ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Úžitková hodnota takéhoto majetku je odvodená od budúcich peňažných tokov odhadnutých manažmentom, aktualizovaných od doby akvizície. Testovanie v sebe obsahuje použitie určitých zásadných účtovných odhadov, úsudkov a predpokladov, ktoré sú svojou podstatou komplexné a v budúcnosti nemusia byť zhodné so skutočnými výsledkami. Aj malé zmeny v týchto predpokladoch môžu mať významný dopad na výsledok testovania.

3.2. Kritické úsudky pri aplikovaní účtovných pravidiel

Metóda konsolidácie dcérskej spoločnosti vychádza z posúdenia zmluvných ustanovení dohôd vlastníkov a stav spoločnosti smerom k menovaniu členov štatutárnych orgánov a oprávnenia členov štatutárnych orgánov menovaných spoločnosťou vykonávať rozhodujúce manažérske rozhodnutia.

4. Pozemky, budovy a zariadenia

K 31.12.2018

v EUR	Pozemky	Stavby	Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí	Ostatný hmotný majetok	Nedokončené investície	Celkom
Obstarávacie náklady						
K 1.1.2018	5 861 791	26 313 552	6 053 043	5 531 237	5 508 028	49 267 651
Prírastky	-	-	1 055 787	1 153 110	505 496	2 714 393
Úbytky	-	-1 250 873	-335 171	-661 074	-	-2 247 118
Prevody	-	5 090 954	417 074	-	-5 508 028	-
K 31.12.2018	5 861 791	30 153 633	7 190 733	6 023 273	505 496	49 734 926
Oprávky						
K 1.1.2018	-	-2 790 190	-1 452 498	-2 798 607	-	-7 041 295
Odpisy	-	-2 063 382	-1 398 566	-1 820 746	-	-5 282 694
Úbytky	-	1 250 873	335 171	661 074	-	2 247 118
K 31.12.2018	-	-3 602 699	-2 515 893	-3 958 279	-	-10 076 871
Opravné položky						
K 1.1.2018	-426 071	-20 676	-152 665	-	-305 685	-905 097
Tvorba	-	-	-	-	-	-
Zrušenie	381 250	18 501	136 605	-	273 528	809 884
K 31.12.2018	-44 821	-2 175	-16 060	-	-32 157	-95 213
Čistá účtovná hodnota						
K 31.12.2018	5 816 970	26 548 759	4 658 780	2 064 994	473 339	39 562 842
K 31.12.2017	5 435 720	23 502 686	4 447 880	2 732 630	5 202 343	41 321 259

K 31.12.2017

v EUR	Pozemky	Stavby	Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí	Ostatný hmotný majetok	Nedokončen é investície	Celkom
Obstarávacie náklady						
K 1.1.2017	6 287 794	26 257 149	5 697 698	4 947 904	20 340	43 210 885
Prírastky	-	63 124	462 686	702 194	5 508 028	6 736 032
Úbytky	-426 003	-27 061	-107 341	-118 861	-	-679 266
Prevody	-	20 340	-	-	-20 340	-
K 31.12.2017	5 861 791	26 313 552	6 053 043	5 531 237	5 508 028	49 267 651
Oprávky						
K 1.1.2017	-	-969 714	-447 935	-830 327	-	-2 247 976
Odpisy	-	-1 847 537	-1 111 904	-2 087 141	-	-5 046 582
Úbytky	-	27 061	107 341	118 861	-	253 263
K 31.12.2017	-	-2 790 190	-1 452 498	-2 798 607	-	-7 041 295
Opravné položky						
K 1.1.2017	-	-	-	-	-	-
Tvorba	-426 071	-20 676	-152 665	-	-305 685	-905 097
Zrušenie	-	-	-	-	-	-
K 31.12.2017	-426 071	-20 676	-152 665	-	-305 685	-905 097
Čistá účtovná hodnota						
K 31.12.2017	5 435 720	23 502 686	4 447 880	2 732 630	5 202 343	41 321 259
K 31.12.2016	6 287 794	25 287 435	5 249 763	4 117 577	20 340	40 962 909

Spoločnosť eviduje k 31.12.2018 a 31.12.2017 dlhodobý hmotný majetok, na ktorý je zriadené záložné právo a s ktorým má obmedzené právo nakladať. Jedná sa o 15 nehnuteľností s prislúchajúcimi pozemkami.

Dlhodobý nehnuteľný majetok je poistený pre prípad škôd spôsobených živelnou pohromou do výšky 49 671 tis. EUR a dlhodobý hnutelný majetok až do výšky 11 550 tis. EUR.

5. Nehmotný majetok

K 31.12.2018

v EUR	Softvér	Goodwill	Oceniteľné práva	Ostatný nehmotný majetok	Nedokončené investície	Celkom
Obstarávacie náklady						
K 1.1.2018	444 399	9 886 152	14 384	117 940	302 866	10 765 741
Prírastky	218 627	-	-	-	-	218 627
Úbytky	-4 825	-	-	-13 164	-	-17 989
Vyradenie badwillu	-	479 387	-	-	-	479 387
Prevody	302 866	-	-	-	-302 866	-
K 31.12.2018	961 067	10 365 539	14 384	104 776	-	11 445 766
Oprávky						
K 1.1.2018	-114 528	-1 742 244	-5 188	-42 900	-	- 1 904 860
Odpisy	-130 473	-1 481 236	-3 596	-35 189	-	-1 650 494
Úbytky	4 825	-	-	13 164	-	17 989
Vyradenie badwillu	-	-479 387	-	-	-	- 479 387
K 31.12.2018	-240 176	-3 702 867	-8 784	-64 925	-	-4 016 752
Zníženie hodnoty						
K 1.1.2018	-8 246	-586 727	-	-	-	-594 973
Tvorba	-	-	-	-	-	-
Zrušenie	7 379	-	-	-	-	7 379
K 31.12.2018	-867	- 586 727	-	-	-	-587 594
Čistá účtovná hodnota						
K 31.12.2018	720 024	6 075 945	5 600	39 851	-	6 841 420
K 31.12.2017	321 625	7 557 181	9 196	75 040	302 866	8 265 908

K 31.12.2017

v EUR	Softvér	Goodwill	Oceniteľné práva	Ostatný nehmotný majetok	Nedokončené investície	Celkom
Obstarávacie náklady						
K 1.1.2017	334 047	9 886 152	14 384	115 675	56 387	10 406 645
Prírastky	110 352	-	-	2 319	364 608	477 279
Úbytky	-	-	-	-54	-118 129	-118 183
Prevody	-	-	-	-	-	-
K 31.12.2017	444 399	9 886 152	14 384	117 940	302 866	10 765 741
Oprávky						
K 1.1.2017	-26 320	-261 008	-1 592	-13 439	-	-302 359
Odpisy	-88 208	-1 481 236	-3 596	-29 515	-	-1 602 555
Úbytky	-	-	-	54	-	54
K 31.12.2017	-114 528	-1 742 244	-5 188	-42 900	-	-1 904 860
Zníženie hodnoty						
K 1.1.2017	-	-	-	-	-	-
Tvorba	-8 246	-586 727	-	-	-	-594 973
Zrušenie	-	-	-	-	-	-
K 31.12.2017	-8 246	-586 727	-	-	-	-594 973
Čistá účtovná hodnota						
K 31.12.2017	321 625	7 557 181	9 196	75 040	302 866	8 265 908
K 31.12.2016	307 727	9 625 144	12 792	102 236	56 387	10 104 286

K 31. decembru 2018 a 2017 spoločnosť nemala majetok, ktorý by bol predmetom záložného práva, ani neeviduje majetok s obmedzeným právom používania.

6. Zásoby

Štruktúra zásob je nasledovná:

	31.12.2018	31.12.2017
Materiál	27 616	44 798
Tovar	15 746 495	14 564 943
Celkom Brutto	15 774 111	14 609 741
Opravné položky	-452 011	-572 488
Celkom Netto	15 322 100	14 037 253

K zrušeniu opravnej položky k zásobám došlo z dôvodu vyradenia (úbytku) zásob zo skladu.

Na zásoby bolo dňa 16.2.2017 zriadené záložné právo v prospech úverujúceho subjektu J&T FINANCE GROUP SE.

7. Pohľadávky a poskytnuté pôžičky

K 31.12. pozostávali pohľadávky z nasledujúcich položiek:

Položka	31.12.2018	31.12.2017
Dlhodobé pohľadávky		
Pohľadávky z obchodného styku	69 611	89 247
Spolu dlhodobé pohľadávky	69 611	89 247
Krátkodobé pohľadávky		
Pohľadávky z obchodného styku	2 690 314	2 321 803
Daňové pohľadávky (okrem dane z príjmov)	5 347	25 015
Spolu krátkodobé pohľadávky	2 695 661	2 346 818
Poskytnuté pôžičky	-	151 151
Celkom pohľadávky	2 765 272	2 587 216

K 31. decembru 2018 a 2017 spoločnosť nemala pohľadávky, ktoré by boli založené na zabezpečenie bankových úverov.

Štruktúra pohľadávok podľa doby splatnosti k 31.12.2018:

Kategória pohľadávok	Do lehoty splatnosti	Po lehote splatnosti			Celkom
		< 90 dní	< 360 dní	> 360 dní	
Dlhodobé	69 611				69 611
Krátkodobé	2 650 963	108 834	78 880	3 101 033	5 939 710
Opravná položka					-3 244 049
Pohľadávky, netto					2 765 272

Priemerná doba splatnosti vystavených faktúr je 14 dní.

Štruktúra pohľadávok podľa doby splatnosti k 31.12.2017:

Kategória pohľadávok	Do lehoty splatnosti	Po lehote splatnosti			Celkom
		< 90 dní	< 360 dní	> 360 dní	
Dlhodobé	89 247				89 247
Krátkodobé	2 460 809	102 846	482 235	2 731 698	5 777 588
Opravná položka					-3 279 619
Pohľadávky, netto					2 587 216

Opravné položky k pohľadávkam zohľadňujú bonitu klienta a jeho schopnosť splácať svoje záväzky.

Zmena stavu opravných položiek	31.12.2018	31.12.2017
Počiatkový stav	3 279 619	2 876 792
Tvorba opravných položiek	27 976	402 827
Rozpustenie opravných položiek	-	-
Odpis opravných položiek	-63 546	-
Celkom opravné položky	3 244 049	3 279 619

Spoločnosť eviduje ostatné finančné práva vyplývajúce z nájmu priestorov. Ročné výnosy zo zmlúv za prenájom, ktoré boli uzatvorené na dobu neurčitú predstavujú 726 494 EUR.

Informácie o prenájme obchodných priestorov na dobu určitú sú znázornené v nižšie uvedenej tabuľke:

Položka	Suma splatná do 1r	Splatné splatná od 1r do 5r	Suma splatná nad 5r
Obchodné priestory	613 750	1 729 082	982 798
Spolu	613 750	1 729 082	982 798

8. Peniaze a peňažné ekvivalenty

v EUR	31.12.2018	31.12.2017
Pokladnica	437 826	1 070 793
Bankové účty a vklady	4 611 455	3 316 668
Ceniny	5 735	6 685
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5 055 016	4 394 146

9. Krátkodobý finančný majetok

Krátkodobý finančný majetok predstavuje investície v podielových fondoch s cieľom dosiahnuť zisk z ich predaja.

10. Časové rozlíšenie aktívne

v EUR	31.12.2018	31.12.2017
Náklady budúcich období – dlhodobé:		
Prenájom	94 926	91 998
Spolu náklady budúcich období - dlhodobé	94 926	91 998
Náklady budúcich období – krátkodobé:		
Prenájom	339 569	343 454
Ostatné	94 412	66 876
Príjmy budúcich období	7 000	-
Spolu náklady budúcich období - krátkodobé	440 981	410 330

11. Vlastné imanie

Súčasťou kapitálových fondov je zákonný rezervný fond vo výške 863 813 EUR, ktorý bol vytvorený v súlade s platnou legislatívou na pokrytie strát v budúcnosti a je nedistribuovateľný. Zákonný rezervný fond sa nesmie rozdeliť medzi spoločníkom. Je určený na krytie budúcich strát z podnikania alebo na zvýšenie základného imania v súlade s platnou legislatívou.

Podiel na vlastnom imaní dcérskej spoločnosti spoločnosť prezentuje v nerozdelených ziskoch.

12. Rezervy

K 31.12. pozostávali rezervy z nasledujúcich položiek:

v EUR	31.12.2017	Tvorba	Čerpanie	Zrušenie	31.12.2018
Dlhodobé rezervy					
Rezerva na nájomné	64 006	-	-	-	64 006
Rezerva na uvedenie cudzích budov do pôvodného stavu	211 548	-	-	-	211 548
Spolu dlhodobé rezervy	275 554	-	-	-	275 554
Krátkodobé rezervy					
Rezerva na prémie	775 332	276 200	-775 332	-	276 200
Rezerva na nevyčerpané dovolenky a súvisiace odvody	546 220	547 047	-546 220	-	547 047
Rezervy na nevyfakturované dodávky	62 546	382 926	-62 546	-	382 926
Rezerva na obrátové nájomné	15 165	2 860	-15 165	-	2 860
Ostatné rezervy	16 738	18 896	-16 738	-	18 896
Spolu krátkodobé rezervy	1 416 001	1 227 929	-1 416 001	-	1 227 929
Spolu	1 691 555	1 227 929	-1 416 001	-	1 503 483

Spoločnosť prehodnotila výšku potrebných rezerv na základe nových skutočností ku dňu závierky za rok končiaci sa 31.12.2018.

13. Závazky

K 31.12. pozostávali záväzky z nasledujúcich položiek:

v EUR	31.12.2018	31.12.2017
Dlhodobé záväzky		
Zábezpeky na nájom	94 108	117 901
Sociálny fond	163 019	146 606
Spolu dlhodobé záväzky	257 127	264 507
Krátkodobé záväzky		
Záväzky z obchodného styku	18 329 164	21 276 085
Nevyfakturované dodávky	107 042	1 207
Daňové záväzky (okrem dane z príjmov)	906 305	618 877
Záväzky voči zamestnancom	859 963	926 219
Záväzky zo sociálneho poistenia	531 595	572 760
Spolu krátkodobé záväzky	20 734 069	23 395 148

Spoločnosť eviduje ostatné finančné povinnosti vyplývajúce z nájmu 10 pozemkov, 85 budov a rôzneho hnuťelného majetku. Ročné náklady zo zmlúv za nájom, ktoré boli uzatvorené na dobu neurčitú predstavujú 1 147 669 EUR, z toho náklady na pozemky predstavujú 203 746 EUR a náklady na budovy 943 923 EUR.

Informácie o nájomných zmluvách uzatvorených na dobu určitú sú znázornené v nižšie uvedenej tabuľke. Tieto nájomné zmluvy sú uzatvorené na obdobia končiacie rokmi 2019 až 2044.:

Položka	Suma splatná do 1r	Splatné splatná od 1r do 5r	Suma splatná nad 5r
Nájom vozidiel	121 245	210 510	-
Nájom budov	4 462 529	14 526 023	8 401 529
Spolu	4 583 774	14 736 533	8 401 529

14. Prijaté pôžičky

Banka	Mena	Dĺžná suma	Splatné do 1r	Splatné do 2-5r	Úrok
J&T FINANCE GROUP SE	EUR	13 656 256	13 656 256	-	4,6%
Spolu		13 656 256	13 656 256	-	

Pôžička je splatná do jedného roka s možnosťou prolongácie o 1 kalendárny rok.

15. Daň z príjmov a odložená daň

Štruktúra daňového nákladu vypočítaného s použitím daňovej sadzby vo výške 21% (2017: 21%) zo zisku pred zdanením je nasledovná:

v EUR	2018		2017	
	Základ dane	Daň	Základ dane	Daň
Výsledok hospodárenia pred zdanením	-14 620 970	-3 070 404	-13 480 875	-2 830 984
Daňovo neuznané náklady (trvalé rozdiely)	2 468 353	518 354	8 525 280	1 790 309
Výnos nepodliehajúci dani (trvalé rozdiely)	-13 683	-2 873	-1 983 606	-416 557
Neúčtovaná odložená daňová pohľadávka		1 147 158		
Umorenie daňovej straty				
Zrážková daň		11 804		
Daň z príjmov		-1 395 961		-1 457 232
Splatná daň		11 804		2 880
Odložená daň		-1 192 987		-2 500 758
Celková vykázaná daň		-1 181 183		-2 497 878

Bežná daň z príjmu predstavuje zrážkovú daň z výnosov z finančného majetku.

Odložená daň:

v EUR	31.12.2018	31.12.2017
Majetok, stroje a zariadenia	-2 446 895	-3 735 275
Zásoby	94 922	120 223
Pohľadávky	770 920	688 720
Závazky	-	18 948
Rezervy	200 852	196 137
Daňová strata	2 577 444	1 518 260
Čistý odložený daňový záväzok/pohľadávka (-/+)	1 197 243	-1 192 987

Odložená daň bola vypočítaná za použitia 21% sadzby dane platnej od 1. januára 2017. Spoločnosť k 31.12.2018 o odloženej daňovej pohľadávke neúčtuje z dôvodu neistoty dostatočných základov dane v budúcnosti.

16. Časové rozlíšenie pasívne

Štruktúra časového rozlíšenia je nasledovná:

v EUR	31.12.2018	31.12.2017
Výnosy budúcich období – dlhodobé:		
Nájom	88 820	89 247
Spolu náklady budúcich období - dlhodobé	88 820	89 247
Výnosy budúcich období – krátkodobé:		
Nájom	73 048	63 114
Ostatné	79 030	35 360
Výdavky budúcich období	12 078	135 378
Spolu náklady budúcich období - krátkodobé	164 156	233 852

17. Náklady**17.1. Spotreba materiálu, tovaru a služieb**

Hlavné zložky materiálu, tovaru a služieb za roky končiace:

v EUR	31.12.2018	31.12.2017
Spotreba materiálu a tovaru		
Predaj tovaru	98 117 411	107 825 245
Spotreba materiálu	1 014 937	939 108
Spotreba energií	3 440 696	3 636 690
Spotreba materiálu a tovaru celkom	102 573 044	112 401 043
Služby		
Nájmy a súvisiace služby	6 973 065	6 946 277
Personálne služby	3 961 572	3 518 098
Marketing a podpora predaja	3 175 099	2 520 815
Opravy a údržba	1 876 055	1 598 874
Monitorovanie	868 383	867 957
IT služby	387 319	457 411
Gastro poplatky	378 561	381 910
BOZP a revízie	309 806	282 384
Odvoz odpadu	314 849	401 465
Právne a poradenské služby	261 876	255 251
Telefóny a internet	230 127	258 673
Upratovanie	249 483	211 671
Zvoz a spracovanie hotovosti	110 227	119 552
Audit	15 458	33 788
Ostatné služby	565 528	666 219
Služby celkom	19 677 408	18 520 345
Spolu	122 250 452	130 921 388

17.2. Mzdové náklady

Hlavné zložky mzdových nákladov za roky končiace:

v EUR	31.12.2018	31.12.2017
Hrubé mzdy	13 948 545	14 180 113
Náklady na sociálne zabezpečenie	4 692 419	4 964 623
Ostatné sociálne náklady	730 046	756 073
Spolu	19 371 010	19 900 809

17.3. Ostatné prevádzkové náklady

Hlavné zložky prevádzkových nákladov za roky končiace:

v EUR	31.12.2018	31.12.2017
Dane a poplatky	340 192	387 944
Zúčtovanie a tvorba opravných položiek k pohľadávkam	-35 570	402 826
Manká a škody	1 210 702	982 880
Odpis pohľadávok	84	18 428
Pokuty a penále	913 919	175 307
Ostatné	345 884	133 012
Spolu	2 775 211	2 100 397

17.4. Ostatné finančné náklady

Hlavné zložky finančných nákladov za roky končiace:

v EUR	31.12.2018	31.12.2017
Bankové poplatky	234 758	221 965
Ostatné finančné náklady – netto	-483	9 306
Spolu	234 275	231 271

18. Výnosy**18.1. Tržby za predaj vlastných výrobkov, služieb a tovaru**

Hlavné zložky vlastných výrobkov, služieb a tovaru za roky končiace:

v EUR	31.12.2018	31.12.2017
Tržby z predaja tovaru	127 660 848	133 079 087
Odplata za službu logistiky	4 562 640	6 440 387
Nájom	2 274 213	1 951 359
Odplata za administratívne služby	252 143	5 954 949
Tržby z predaja služieb	2 877 134	876 527
Spolu	137 626 978	148 302 309

18.2. Ostatné prevádzkové výnosy

Hlavné zložky prevádzkových výnosov, služieb a tovaru za roky končiace:

v EUR	31.12.2018	31.12.2017
Penále a pokuty	97 395	22 306
Aktivácia vnútropodnikových služieb	107 047	124 042
Nevyčerpané zľavy, poukážky	135 378	-161
Prijaté náhrady	79 762	30 594
Ostatné výnosy	107 716	93 292
Spolu	527 298	270 073

19. Riadenie rizika**Riadenie kapitálového rizika**

Spoločnosť spravuje svoj kapitál spôsobom, aby zachovala svoju schopnosť pokračovať v nepretržitej činnosti (going concern), zatiaľ čo sa snaží maximalizovať návratnosť investície spoločníkom. Spoločnosť využíva externé zdroje na financovanie svojej činnosti v hodnote 13 656 256 EUR.

Faktory finančného rizika

Svojou činnosťou sa spoločnosť vystavuje rôznym finančným rizikám, ktoré zahŕňajú riziko úrokových sadzieb, menové riziko a úverové riziko. Vo svojom komplexnom programe riadenia rizík sa spoločnosť sústreďuje na nepredvídateľnosť finančných trhov a snaží sa minimalizovať ich možné negatívne dôsledky na svoju finančnú výkonnosť.

Menové riziko

Vstupom Slovenska do Eurozóny sa menové riziko spoločnosti stalo zanedbateľné, keďže podstatná väčšina transakcií je v EUR.

Spoločnosť neviduje významné riziká súvisiace s pohybom kurzov vzhľadom na denominovanie prevažnej väčšiny transakcií vo funkčnej mene a minima finančných nástrojov s dlhodobým časovým horizontom.

Úverové riziko

Úverové riziko predstavuje riziko, že protistrana nesplní svoje zmluvné záväzky, dôsledkom čoho spoločnosť utrpí finančnú stratu. Spoločnosť prijala zásadu, že bude obchodovať iba s dôveryhodnými obchodnými partnermi a prípadne uplatňovať kreditné limity ako prostriedok na zníženie rizika finančnej straty z neplnenia protistrany.

Peňažné transakcie sa obmedzujú na renomované finančné inštitúcie. Spoločnosť nemá postupy, ktoré by limitovali výšku úverovej angažovanosti voči ktorejkoľvek finančnej inštitúcii.

Hlavným zdrojom tržieb spoločnosti je predaj za hotovosť, čo predstavuje zásadnú časť výnosov a minimalizuje úverové riziko.

Úrokové riziko

Spoločnosť neviduje významné riziká súvisiace s pohybom úrokových sadzieb (EURIBOR, LIBOR a podobne), vzhľadom na využívanie úverových nástrojov s krátkym časovým profilom.

Riziko likvidity

Obozretné riadenie rizika likvidity predpokladá udržiavanie dostatočného objemu peňažných prostriedkov a obchodovateľných cenných papierov, dostupnosť financovania prostredníctvom primeraného objemu úverových liniek a schopnosť zatvárať otvorené trhové pozície. Spoločnosť udržiava dostatočný objem peňažných prostriedkov a nemá žiadne otvorené trhové pozície.

Spoločnosť má prístup k skupinovému úverovému linkám, ktorej výška nie je stanovená. Spoločnosť očakáva, že svoje záväzky vyrovná z prevádzkových peňažných tokov a z výnosov zo splatných finančných aktív.

Reálne hodnoty finančných aktív a finančných pasív

Spoločnosť neeviduje významné rozdiely medzi účtovnými a reálnymi hodnotami finančných aktív a pasív.

20. Spriaznené osoby

V priebehu roka 2018 a 2017 spoločnosť uskutočnila tieto obchodné transakcie so spriaznenými osobami (v EUR):

Názov spoločnosti	Úroky z pôžičky 2018	Záväzky k 31. decembru 2018	Úroky z pôžičky 2017	Záväzky k 31. decembru 2017
Materská účtovná jednotka				
SANDBERG INVESTMENT FUND SICAV Plc	38 021	-	-	-
Total	38 021	-	-	-

Transakcia s materskou spoločnosťou v roku 2018 sa vzťahuje na poskytnutý úver v hodnote 9 100 000 EUR, ktorý bol následne kapitalizovaný, použitý na zvýšenie základného imania spoločnosti.

Transakcie s kľúčovým manažmentom

Kľúčovým manažmentom sú osoby, ktoré majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolu činnosti účtovnej jednotky, priamo alebo nepriamo, vrátane každého výkonného riaditeľa alebo iného riaditeľa účtovnej jednotky. Priemerný počet osôb kľúčového manažmentu v roku 2018 bol 7 a v roku 2017 bol 8.

Odmeny vyplatené osobám kľúčového manažmentu sú nasledovné:

Názov položky	31.12.2018	31.12.2017
Mzdy a ostatné krátkodobé zamestnanecké pôžitky	470 241	522 803
Doplňkové dôchodkové poistenie	-	-
Total	470 241	522 803

Kľúčovému manažmentu neboli poskytnuté žiadne iné významné platby alebo výhody.

Všetky transakcie so spriaznenými osobami boli uskutočnené na základe bežných trhových podmienok.

21. Podmienené aktíva a záväzky

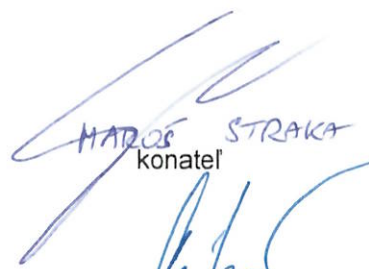
Spoločnosť neeviduje podmienené aktíva a záväzky.

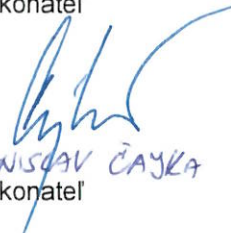
22. Udalosti po dátume súvahy

Nenastali žiadne významné udalosti po dátume súvahy.

Zostavená dňa: 9. júla 2019

Schválená dňa:


MARIUS STRAKA
konateľ


STANISLAV ČAJKA
konateľ